

## 2003—2004 年 台湾经济形势回顾与展望

张冠华

2003 年,台湾经济受到伊拉克战争及 SARS 疫情等因素冲击,上半年经济形势持续低迷;下半年,随着国际经济形势逐步好转,以及在两岸经贸关系快速发展的带动下,台湾经济开始渐趋复苏,但由于岛内投资与消费需求持续低迷,全年总体经济仍将在低增长期徘徊。岛内“大选”前后出现的复杂的政治局面,为 2004 年台湾经济发展蒙上新的阴影。

### 总体经济形势回顾

2003 年台湾经济表现,上半年受伊拉克战争及 SARS 疫情冲击表现低迷,下半年则在外部需求拉动开始缓慢复苏,但仍呈现“外温内冷”的基本格局。

#### 1. 总体经济出现缓慢复苏迹象

2003 年上半年,受到伊拉克战争及 SARS 疫情的冲击,岛内

经济形势更加低迷。第 1 季台湾经济增长率为 3.53%,低于 2002 年第 4 季 4.52% 的增长率。第 2 季受 SARS 疫情冲击,民间消费与投资出现衰退,导致该季 GDP 增长率下降为 -0.08%,合计上半年台湾经济增长率仅为 1.73%。SARS 疫情过后,国际经济形势趋于复苏,同时两岸经贸关系快速发展,带动了台湾经济景气逐渐回温。第 3 季和第 4 季经济增长率分别达到 4.18% 和 5.17%。但由于上半年基数较低,全年经济增长率仅为 3.24%,继续维持低增长率态势。

从台湾经济增长的需求面看,2003 年仍延续上年“外温内冷”的特点。

外部需求的快速扩张是 2003 年拉动台湾经济复苏的主要因素。2003 年台湾对外贸易增速提高,全年出口额为 1441.8 亿美元,增长 10.4%;进口额为 1272.5 亿美元,增长 13.1%;贸易顺差 169.3 亿美元。从外销接单情况看,年内订单金额达到 1700.3 亿美元,增长 12.6%。对外贸易的快速增长,成为带动台湾经济增长的主要动力,年内台湾的外部净需求(商品与服务出口额减商品与服务进口额)对经济增长贡献度为 2.4 个百分点,对 GDP 增长的贡献为 73.8%。值得一提的是,台湾对外贸易的增长主要来自于两岸贸易高速发展的贡献,全年台湾对美出口衰退 3.1%,对日本出口衰退 0.6%,对欧盟出口增长 9.7%,对东盟出口增长 8.8%。但依台当局的估计,全年台湾对大陆出口增长 20% 以上。从台湾出口的增加额看,年内台湾出口总额同比增加 142.8 亿美元;而同期台对大陆出口额增加

113.4 亿美元。即是说,台湾出口增加的金额中有将近 80% 是来自对大陆出口增加的贡献。

相对于外需的迅速扩张,岛内需求仍然处于低迷状态。从民间消费看,第 1 季受岛内股市下挫影响,岛内民间消费仅增长 0.63%,是近十年来少见的低增长;第 2 季更是负增长 1.81%,为历史所仅见。SARS 疫情过后,民间消费虽然出现反弹性回升,但由于失业率偏高,民间消费者信心并未明显提高,第 3、4 季民间消费仅增长 1.73% 和 2.46%,全年增长率为 1.7%,仍在低水平徘徊。从岛内固定投资看,前三季受岛内投资环境及伊拉克战争、SARS 等因素影响,投资意愿低落,包括民营及岛内公营事业在内的固定投资分别衰退 0.7%、10.2% 和 3.4%,第 4 季随着岛内景气渐趋复苏略增为 3.4%,但全年岛内固定投资年增率仍衰退 1.6%。

民间消费与投资是支撑台湾内需的两大支柱,其对台湾经济增长的贡献率通常在 60% 以上,二者的低迷不振,成为制约台湾经济复苏的主要障碍。在上世纪 90 年代,台湾民间消费增长率平均在 6.9%,但近 3 年却急速下降平均 1.3%,其原因有以几个方面:一是收入停滞不前,从 2001 年到 2003 年按当年币值计算的人均 GNP 仅较 2000 年增加 0.1%;二是失业率急剧攀升,失业率由 90 年代的低于 2% 大幅增加到 5% 以上;三是政经社会动荡不安,政党轮替以来,朝野恶斗,投资环境的恶化,导致投资大幅衰退,企业大量出走,也直接影响民间消费意愿;四是高消费群出走,随着台对外投资的大幅增加,人员也大幅外流,

造成岛内消费能力的下降。

## 2. 物价通缩阴影未消,失业率居高不下

近年来,伴随着岛内经济的不景气,台湾物价指数持续滑落。2001 年,岛内消费者物价指数与批发物价指数分别为零增长和 -1.3%;2002 年分别为 -0.2% 和 0.1%。2003 年,由于伊拉克战争后国际油价先降后升,加上钢铁、石化等原料的国际价格出现上涨,使岛内批发物价指数出现微幅上升,全年批发物价指数增长 2.48%;但消费者物价指数则因岛内市场竞争激烈、房地产市场疲弱等因素仍在持续下跌,全年平均下跌 0.28%。物价的连续下跌,使台湾出现通货紧缩阴影。无论从按年统计还是按季统计,台湾消费者物价指数的持续下跌均已符合国际货币基金组织(IMF)关于通货紧缩的定义。按照该定义,评估一个经济体是否发生通货紧缩取决于 4 项指标,即产出缺口的大小、资产价格泡沫是否破灭、银行体系面临的压力以及信扩张是否萎缩等,对照这些指标,台湾的情况几乎全部符合。IMF 认为,台湾近几年的产出缺口占 GDP 比重都很大,2001 年将近负 6%,2002 年为负 4.8%,2003 年估计为负 4.3%。并认为台湾经济增长率在未突破 5% 之前,都将笼罩在通货紧缩压力之下。为此,IMF 将台湾与日本、香港、德国并列在通货紧缩高风险的国家和地区之列。

在就业方面,台湾仍面临较大压力。上半年就业人口增长 0.9%,失业率为 5.04%,仍维持 5% 以上的较高水平。下半年岛内景气有所回温,但失业率却不降反增,7 月份失业率增加到

5.16%，8月份更是增加到5.21%，失业人数达到52.9万人，均高于上年水平。年底由于民进党当局通过扩大就业方案提供一些临时就业岗位，使失业率略有下降，但全年平均失业率仍达4.99%。需要指出的是，2003年底台湾失业率略有下降，主要是由于台当局采取总额达200亿元新台币的扩大就业方案所致，该方案在年内共计提供10.2个临时就业机会，否则台湾失业率还将大幅攀升。但是，由于该方案提供的仅是临时性就业岗位，方案执行到期后这些岗位将不复存在，因此是典型的短期行为。自2002年以来，台湾经济逐渐步出2001年衰退的谷底而逐渐复苏，但失业率却未出现同步下降，呈现结构性失业特征，这种所谓的“失业型复苏”是战后台湾经济发展史上所少见的。失业率居高不下，成为影响岛内民间消费增长的重要因素。

### 3. 三大产业低速徘徊

从农业情况看，台湾加入WTO对农业的冲击效果继续显现，台湾因配合入世而采取农民休耕转作，使稻米和经济作物减产；畜牧业受人世影响，也使养猪业等出现减产。累计上半年农业负增长0.7%，其中种植业、畜牧业和林业分别负增长1.4%、2.7%和5.3%，渔业增长2.0%。

从工业情况看，第1季工业生产同比增长6.57%，其中制造业增长7.83%，建筑业负增长0.38%，呈现较好的增长态势。第2季受SARS疫情等因素影响，工业生产转而衰退0.68%，其中制造业衰退0.04%，建筑业衰退6.23%。信息电子产业是带动台湾工业生产与出口的主力，但第2季无论其产值还是出口

值均出现衰退，直接影响工业的复苏势头。下半年，随着岛内经济景气逐渐复苏，带动了岛内工业生产的相应加快。总计全年工业生产指数同比增长5.48%，略低于上年的6.39%；其中制造业增长率为5.41%，低于上年的7.45%。在制造业生产中，年内增长较快的产业有精密器械业(16.41%)、运输工具业(12.25%)、橡胶制品(11.19%)、印刷及有关事业(9.49%)、机械设备业(7.84%)、电子电机业(7.08%)、化学制造业(7.02%)、化学材料业(6.61%)等产业。而传统产业如纺织业(-6.60%)、成衣及服饰业(-10.68%)、木竹制品业(-13.95%)、家具装设品业(-11.18%)等则仍处于衰退状况。从制造业各业表现看，电子产业的复苏势头并不强劲，同时随着台湾制造业外移速度加快，外销订单的增长所产生的带动岛内生产扩张效应减弱。如按照“台湾接单、海外生产”模式经营的厂商比例，在2003年8月份已上升到24.4%的历史最高水平，留在岛内的生产比重已降至75%左右。

从服务业情况看，上半年受岛内需求低迷和SARS冲击，仍在低增长率徘徊。第1季服务业同比增长2.23%，其中批发零售及餐饮业增长3.11%，运输仓储及通信业增长5.5%，金融保险及不动产业增长1.50%；第2季全体服务业仅增长0.2%，其中批发零售业、运输仓储通信业、金融保险及不动产业的增长率分别为-1.02%、1.60%和2.98%。第3和第4季服务业增长率有所回升，分别达到3.69%和4.11%，全年服务业增长率为2.59%。

元,已十分接近台湾所规定的40%的法定举债额上限。

#### 5. 两岸经贸关系保持快速发展势头

虽然2003年上半年两岸相继爆发SARS疫情,部分冲击到两岸经贸的交流互动,但两岸经贸关系仍保持较快发展势头,并成为带动台湾经济景气复苏的重要因素。

在两岸贸易方面。根据中国海关统计,全年两岸贸易额达到583.7亿美元,首次超过500亿美元,同比大幅增长30.7%,其中大陆对台湾出口90亿美元,同比增长36.7%;大陆自台湾进口493.7亿美元,同比增长29.7%;大陆逆差为403.7亿美元,首次超过400亿美元。据台湾方面估算,全年两岸贸易总额为463.2亿美元,同比增长17.1%,占台湾对外贸易总额的17.1%;其中台湾对大陆输出金额为353.6亿美元,同比增长20.0%,占台湾出口总额的24.5%;台湾从大陆输入金额为109.6亿美元,同比增长37.9%,占台湾进口总额的8.6%;台湾对大陆贸易顺差达244亿美元,同比增长13.4%。从两岸贸易商品结构看,按照台湾方面的统计,全年台湾出口大陆主要货品项目为电机设备及其零件、机械用具及其零件、塑料及其制品、光学仪器及零附件、钢铁、人造纤维丝、有机化学产品、铜及其制品、工业用纺织物、人造纤维棉、车辆及零件等,以上输出货品合计301.19亿美元,占台湾出口大陆比重为85.2%。台湾自大陆进口主要货品项目为电机设备及其零件、机械用具及其零件、矿物燃料、光学产品及零件、钢铁、有机化学品、石料石灰及水泥、塑料及其制品、无机化学品、鞋靴及配件,以上货品合计83.48亿

美元,占台湾自大陆进口比重为76.2%。

在台商赴大陆投资方面,2003年祖国大陆共批准台资项目4495个,同比下降7.38%;合同台资金额为85.58亿美元,同比增长26.96%;实际利用台资金额33.77亿美元,衰退14.94%。按实际利用外资统计,台资居大陆吸收境外投资的第6位。台资项目数及实际利用台资金额出现下降,主要是受两岸爆发SARS疫情的影响。截止到2003年8月,大陆累计批准台资项目60623个,合同台资金额706.3亿美元,实际投资金额365.06亿美元。从台商赴大陆地区布局看,仍主要分布在江苏、广东、福建、山东、浙江等,东部沿海省份吸引台资占将近9成。从台商投资产业布局看,制造业仍是台商投资的重点,占台商实际投资总额的80%以上。

### 2004年前景展望

总体观察,2003年上半年台湾经济在SARS等多重因素影响下,表现欠佳;下半年开始,由于国际经济景气复苏及两岸经贸关系快速发展的带动下,经济景气出现缓慢复苏迹象,全年经济增长率为3.2%。这是台湾经济自2001年以来连续三年经济增长率低于4%以下,而且大大低于东亚经济的平均增长率,这在战后以来的台湾经济发展史上是仅见的。

国际经济表现是影响未来台湾经济表现的重要因素。根据联合国于2004年1月发表的《2004年世界经济形势与前景》报告,认为2004年世界经济复苏势头有望加强,全球经济增长率

将达3.5%，超过2003年的2.5%。其中美国经济增长率预计将达4%，超过2003年的3%左右；日本在2003年取得2.5%的经济增长率后，2004年经济增长仍有望超过2%；西欧经济也将逐步走复苏轨道，预计2004年增长率将达2%，高于2003年的0.8%。东亚地区将恢复强劲势头，2004年东亚经济增长率将达6.25%，超过上年5.3%的水平。中国大陆经济增长率虽然官方宣布2004年目标为7%，但一般认为实际增长率将超过此一目标。同时，2004年全球贸易量将增长7.5%，也高于上年的4.7%。因此，总体上2004年的国际经济形势对台湾较为有利，其中两岸经贸关系发展对岛内经济复苏将起着更直接的作用。近年来随着台商赴大陆投资迅速增加，过去许多通过台湾生产再出口欧美的产品已转由大陆生产并出口欧美等地，同时大陆市场本身也成为台湾产品的主要出口地。因此，国际经济尤其是美国经济对台湾经济的影响，正越来越多地通过两岸经贸关系来体现。即大陆经济增长越强劲、出口增长越快，台湾对大陆出口也会同步增长，从而带动岛内经济增长。今年以来美国经济快速复苏，但台湾对美国的出口未增反减，对大陆出口则高速增长。这种基本格局，今后将会进一步强化。

从岛内因素看，2004年台湾经济走势一是将受到岛内政局变动及其他非经济因素的影响；二是岛内存在的一些结构性问题仍是影响经济复苏的重要因素。

2004年第1季台湾新领导人选举的结果，对岛内经济无疑将产生重要影响。在一系列事件的重重疑云之下，泛绿以微弱

多数继续赢得选举，激起在野党的强烈抗争。经过此次选举，岛内族群在泛绿势力的操弄下被进一步撕裂，蓝、绿两大阵营对立情形进一步加剧，将使岛内政局及社会发展在今后相当一段时期内处于持续动荡及对立状态。而泛绿在选举期间以刺激两岸关系为诉求、选后追求“制宪”等“台独”时间表，无疑将使两岸关系更为紧张。这一系列复杂的非经济因素，势将使岛内投资环境进一步恶化，岛内民间投资及外来投资难以在短期内改观，甚至可能出现新一波资金外移潮，从而对未来台湾经济的复苏与转型将形成严重的制约。尤其两岸关系的持续恶化与紧张，对于两岸经贸关系发展乃至整个台湾经济将产生重大不利影响。

从岛内经济环境看，仍存一些结构性因素会制约岛内经济的复苏步伐。目前台湾正处于新一波经济转型和产业升级时期。从国际产业分工形势看，台湾工业原有的以代工生产为主的发展形态面临比较利益不断下滑的挑战，生产基地持续外移，须向研发、创新、服务及更高端的高科技产业方向进行更新换代，在完成工业结构和发展形态的脱胎换骨之前，即使外部经济形势有所好转，台湾工业也难以承担拉动经济快速增长的主动角色。同时，台湾已步入以服务业为主导的后工业化时期，但占岛内GDP比重三分之二以上的服务业仍以内需发展为导向，国际竞争力较弱，其进一步发展受到岛内市场狭小的严重约束，亟待建立新的以外需为导向的功能性、技术型服务业，以外部市场带动服务业新的发展空间。正是由于处于新的转型升级期，近年来台湾经济才出现外需扩张与内需扩张脱节、景气循环周

期不像过去那样明显,甚至出现“失业型复苏”等一系列新现象。显然,这种经济转型和产业程式级的结构性问题并非是短期内可以彻底改观的,在岛内完成结构性升级之前,将会成为制约台湾经济快速复苏的深层因素。此外,结构性高失业率的长期存在、通货紧缩阴影挥之不去,以及台当局财政的进一步恶化等因素,也将阻碍岛内经济复苏步伐的加快。

总体上,由于岛内选举后存在的诸多不确定政治因素,已严重影响到2004年台湾经济的总体表现。虽然国际经济的持续复苏及大陆经济的强劲增长有助于台湾经济的复苏,但在岛内政局及两岸关系的一系列不确定因素影响下,台湾经济出现快速反弹的可能性已大大降低。年底,岛内有关经济部门及研究机构的预测显示,2004年台湾经济增长将略高于2003年。台“主计处”预测2004年台湾经济增长率将达到4.10%,并把经济建设目标提高到5%,但这种预测并未考虑到岛内选举后出现的高度复杂的政治因素,如果岛内政局动荡、社会对立及两岸关系无法在短期内出现缓和,这一预测指标恐将大打折扣。

(作者为中国社会科学院台湾研究所研究员)

## 2003—2004年两岸 经贸形势回顾与展望

王建民

2003年,两岸经贸关系继续保持了良好发展势头,两岸贸易大幅增长,台商对大陆投资出现结构性调整,金融服务业领域合作加快,但两岸“三通”或直航未有大的突破。2004年,在国际经济趋于景气与大陆经济保持较高增长的背景下,两岸贸易有望维持较高增长,台商会继续扩大在大陆投资布局,两岸经贸合作领域会进一步扩大。

### 一、两岸贸易格局发生重要变化

2003年是两岸入世后的第二年,在两岸市场相互有所开放的背景下,两岸贸易呈现十多年来少见的高增长,并出现一些指标性的变化。

一是两岸贸易呈现高增长,贸易总额突破500亿美元。依大陆海关统计,2003年海峡两岸贸易总额为583.6亿美元,较上

图书在版编目(CIP)数据

台湾二〇〇三/全国台湾研究会编. —北京:九州出版社,  
2004. 11

ISBN 7 - 80195 - 200 - 6

I . 台... II . 全... III . 台湾问题—研究 IV . D618

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 114851 号

台湾二〇〇三

作 者 / 全国台湾研究会 编

出版发行 / 九州出版社

出 版 人 / 徐尚定

地 址 / 北京市西城区阜外大街甲 35 号

邮政编码 / 100037

电 话 / (010)68992192 / 3 / 5 / 6

邮购热线 / (010)68992190

电子信箱 / jiuzhoupress@vip.sina.com

印 刷 / 北京毕诚彩印厂

开 本 / 850 × 1168 毫米 32 开

印 张 / 20

字 数 / 400 千字

版 次 / 2004 年 11 月第 1 版

印 次 / 2004 年 11 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7 - 80195 - 200 - 6 / D · 125

定 价 / 35.00 元

★ 版权所有 侵权必究 ★

目 录

综 述

综 述 ..... (2)

2003 年两岸关系回顾 ..... 刘 红(3)

2003 年台湾政局回顾 ..... 吴仁文(23)

2003 年台湾当局大陆政策评述 ..... 孙升亮(41)

2003—2004 年台湾经济形势回顾与展望 ..... 张冠华(56)

2003—2004 年两岸经贸形势回顾与展望 ..... 王建民(69)

2003 年民进党述评 ..... 彭付芝(88)

2003 年的中国国民党 ..... 鹿建勋(108)

2003 年亲民党综述 ..... 张茜红(131)

2003 年台湾对外活动综述 ..... 修春萍(145)

2003 年台湾对外贸易述评 ..... 胡石青(159)

2003 年台湾工业发展概况 ..... 李鸿阶(174)

2003 年台湾农业述评 ..... 单玉丽(194)